

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой

**Кафедра экономической и
финансовой безопасности**

наименование кафедры

подпись, инициалы, фамилия

«___» _____ 20__ г.

институт, реализующий ОП ВО

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

**Кафедра экономической и
финансовой безопасности**

наименование кафедры

И.Р. Руйга

подпись, инициалы, фамилия

«___» _____ 20__ г.

институт, реализующий дисциплину

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

Дисциплина Б1.В.ДВ.09.02 Инвестиционный анализ

Направление подготовки / 38.05.01 Экономическая безопасность
специальность Специализация 38.05.01.01 Экономико-
правовое обеспечение экономической

Направленность
(профиль)

Форма обучения

очная

Год набора

2017

Красноярск 2021

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по укрупненной группе

380000 «ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ»

Направление подготовки /специальность (профиль/специализация)

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность Специализация

38.05.01.01 Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Программу
составили

канд. техн. наук, Доцент, Зиненко А.В.

1 Цели и задачи изучения дисциплины

1.1 Цель преподавания дисциплины

Предметом изучения настоящего курса являются реальные и финансовые инвестиции, методы оценки эффективности инвестиционных проектов, модели формирования оптимального инвестиционного портфеля, модели оценки доходности и риска ценных бумаг и срочных контрактов.

Целью дисциплины «Инвестиционный анализ» является изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, получение навыков формирования и анализа инвестиционного портфеля, а также формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.

1.2 Задачи изучения дисциплины

- изучить методы экономической оценки реальных инвестиций, а также оценки инвестиционных рисков;
- рассмотреть инструменты финансовых инвестиций и изучить методы их оценки;
- изучить методы формирования и анализа инвестиционного портфеля;
- привить студентам практические навыки инвестирования.

1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

ПК-1: способностью подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	
Уровень 1	понятия и видов инвестиций, инвестиционной деятельности, инвестиционного проекта
Уровень 2	содержания и участников инвестиционной деятельности, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта, их особенности
Уровень 1	собирать и анализировать информацию, необходимую для экономической оценки инвестиций, а также разработки бизнес-планов инвестиционных проектов
Уровень 1	навыками оценки эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов любых форм собственности и различных иерархических уровней

ПК-2: способностью обосновывать выбор методик расчета экономических показателей	
Уровень 1	методы анализа и критерии экономической эффективности инвестиционных проектов
Уровень 2	методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
Уровень 1	принимать обоснованные инвестиционные решения, используя различные источники финансирования для определения их влияния на создание ценности (стоимости) компании
Уровень 1	навыками оценки эффективности инвестиционных предложений, проектов и программ, включая финансовую реализуемость, с точки зрения различных участников
ПК-3: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	
Уровень 1	методы анализа и критерии экономической эффективности инвестиционных проектов
Уровень 2	методов анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
Уровень 1	выполнять расчеты, необходимые для всестороннего анализа инвестиционных проектов и оформления основных разделов технико-экономического обоснования и бизнес-планов инвестиционных проектов; использовать различные методы оценки эффективности и риска инвестиционных проектов с точки зрения различных участников
Уровень 1	навыками оценки эффективности инвестиционных предложений, проектов и программ, включая финансовую реализуемость, с точки зрения различных участников
Уровень 2	навыками оценки рисков нарушения условий реализуемости и снижения эффективности инвестиционных проектов и приемами управления рисками инвестиций.
ПК-5: способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ	
Уровень 1	содержания и основных процедур подготовки технико-экономического обоснования инвестиционного проекта, бизнес-плана
Уровень 1	выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта; использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений
Уровень 1	навыками оценки эффективности инвестиционных предложений, проектов и программ, включая финансовую реализуемость, с точки зрения различных участников
Уровень 2	навыками оценки рисков нарушения условий реализуемости и снижения эффективности инвестиционных проектов и приемами управления рисками инвестиций.

1.4 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Математика: теория вероятностей и математическая статистика

Математика: линейная алгебра

Математика: математический анализ

Экономический анализ

Эконометрика

Подготовка к процедуре защиты и защита ВКР

1.5 Особенности реализации дисциплины

Язык реализации дисциплины Русский.

Дисциплина (модуль) реализуется без применения ЭО и ДОТ.

2. Объем дисциплины (модуля)

Вид учебной работы	Всего, зачетных единиц (акад. час)	Семестр
		10
Общая трудоемкость дисциплины	2 (72)	2 (72)
Контактная работа с преподавателем:	0,78 (28)	0,78 (28)
занятия лекционного типа	0,39 (14)	0,39 (14)
занятия семинарского типа		
в том числе: семинары		
практические занятия	0,39 (14)	0,39 (14)
практикумы		
лабораторные работы		
другие виды контактной работы		
в том числе: групповые консультации		
индивидуальные консультации		
иная внеаудиторная контактная работа:		
групповые занятия		
индивидуальные занятия		
Самостоятельная работа обучающихся:	1,22 (44)	1,22 (44)
изучение теоретического курса (ТО)		
расчетно-графические задания, задачи (РГЗ)		
реферат, эссе (Р)		
курсовое проектирование (КП)	Нет	Нет
курсовая работа (КР)	Нет	Нет
Промежуточная аттестация (Зачёт)		

3 Содержание дисциплины (модуля)

3.1 Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план занятий)

№ п/п	Модули, темы (разделы) дисциплины	Занятия лекционного типа (акад. час)	Занятия семинарского типа		Самостоятельная работа, (акад. час)	Формируемые компетенции
			Семинары и/или Практические занятия (акад. час)	Лабораторные работы и/или Практикумы (акад. час)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Реальные инвестиции	2	2	0	11	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-5
2	Оценка инвестиционных ценных бумаг	4	4	0	11	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-5
3	Оценка инструментов срочного рынка	4	4	0	11	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-5
4	Модели формирования оптимального инвестиционного портфеля	4	4	0	11	ПК-1 ПК-2 ПК-3 ПК-5
Всего		14	14	0	44	

3.2 Занятия лекционного типа

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование занятий	Объем в акад. часах		
			Всего	в том числе, в инновационной форме	в том числе, в электронной форме
1	1	Тема 1. Инвестиционный проект. Стадии жизненного цикла. Бизнес-план Тема 2. Показатели экономической эффективности инвестиционного проекта	2	0	0

2	2	Тема 3. Оценка акций Тема 4. Оценка облигаций	4	0	0
3	3	Тема 5. Оценка фьючерсов. Арбитраж Тема 6. Оценка опционов. Биномиальная модель	4	0	0
4	4	Тема 7. Модель Марковитца Тема 8. Индексная модель. Модель арбитражного ценообразования	4	0	0
Всего			14	0	0

3.3 Занятия семинарского типа

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование занятий	Объем в акад. часах		
			Всего	в том числе, в инновационной форме	в том числе, в электронной форме
1	1	Тема 1. Инвестиционный проект. Стадии жизненного цикла. Бизнес-план Составление бизнес-плана Тема 2. Показатели экономической эффективности инвестиционного проекта Решение задач	2	0	0
2	2	Тема 3. Оценка акций Решение задач Тема 4. Оценка облигаций Решение задач	4	0	0
3	3	Тема 5. Оценка фьючерсов. Арбитраж Решение задач Тема 6. Оценка опционов. Биномиальная модель Решение задач	4	0	0

4	4	Тема 7. Модель Марковитца Выполнение контрольного задания Тема 8. Индексная модель. Модель арбитражного ценообразования Выполнение контрольного задания	4	0	0
Всего			14	0	0

3.4 Лабораторные занятия

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование занятий	Объем в акад. часах		
			Всего	в том числе, в инновационной форме	в том числе, в электронной форме
Всего					

5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Оценочные средства находятся в приложении к рабочим программам дисциплин.

6 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1. Основная литература			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Шарп У.Ф., Александр Г. Д.	Инвестиции: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019
6.2. Дополнительная литература			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Бочаров В.В.	Инвестиции: Инвестиционный портфель. Источники финансирования. Выбор стратегии	Санкт-Петербург: Питер, 2002
Л2.2	Боди З., Кейн А., Маркус А. Д.	Принципы инвестиций: научно-популярная литература	М. ; СПб. ; Киев: Вильямс, 2008

7 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Э1	Библиотека СФУ	http://lib.sfu-kras.ru/
----	----------------	---

Э2	Научная электронная библиотека	http://www.elibrary.ru/
Э3	Государственная публичная научно-техническая библиотека России (ГПНТБ России)	http://www.gpntb.ru/
Э4	Российская национальная библиотека (РНБ) [Электронный ресурс]. Регион: Санкт-Петербург	http://www.nlr.ru/

8 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиционный анализ» предусматривает:

– изучение теоретического материала. При этом используется рекомендуемая литература;

– Решение задач. При этом используются методические указания к проведению практических занятий. Этот вид самостоятельной работы способствует умению проводить расчеты и делать соответствующие выводы.

Изучение курса предполагает сочетание лекций, семинарских и практических занятий, в ходе которых студентам предлагается для обсуждения различные задачи, практические кейсы на рынке финансовых инвестиций, дискуссии. На семинарские и практические занятия вынесены темы, требующие глубокого теоретического освоения материала. Групповые обсуждения этих тем студентами совместно с преподавателем должно привести к пониманию системных взаимосвязей между анализируемыми процессами и явлениями. Одной из задач является привитие и закрепление у обучаемых навыков и умений подготовки устных сообщений и презентации сообщений. Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья представляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации в зависимости от нозологии.

9 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

9.1 Перечень необходимого программного обеспечения

9.1.1	1. Microsoft Windows (7, 8 или 10 версия)
9.1.2	2. Пакет приложений Microsoft Office Professional Plus 2010.

9.2 Перечень необходимых информационных справочных систем

9.2.1	Каждый обучающийся в течение всего периода обучения по дисциплине обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде Университета (Электронно-библиотечная система СФУ. – Режим доступа: http://bik.sfu-kras.ru/).
9.2.2	Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет, и отвечают техническим требованиям организации, как на территории Университета, так и вне ее. Электронная информационно-образовательная среда Университета обеспечивает:
9.2.3	- доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, и к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах;
9.2.4	- фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения основной образовательной программы;
9.2.5	- проведение всех видов занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;
9.2.6	- формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение работ обучающегося, рецензий и оценок на эти работы со стороны любых участников образовательного процесса;
9.2.7	- взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети Интернет.

10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Методика проведения занятий допускает как использование технических средств (проекторы, интерактивные доски), так и проведение занятий в классических аудиториях, обеспечиваемых стандартными материально-техническими средствами.

При использовании технических средств для проведения лекционных занятий необходим мультимедийный комплекс для учебных аудиторий, включающий интерактивную проекционную систему, компьютер для преподавателя с выходом в Интернет, интерактивный сенсорный дисплей, систему звукового сопровождения отображаемых материалов или доска для письма с маркерами.

Аудитория для проведения практических занятий должна быть оснащена компьютерами с выходом в Интернет или в аудитории должна быть возможность выхода в Интернет (при использовании личного ПК), доской для письма маркерами.

Для выполнения самостоятельной работы каждый студент должен иметь доступ к электронной информационно-образовательной среде организации с удаленного рабочего места (личный ПК, планшет, ПК в читальном зале библиотеки).